

Objetivos do Fundo

Fundo de ações de retorno absoluto, Foco em análise fundamentalista com visão Internacional sobre a bolsa brasileira.

Estratégia conta com um time de gestão integrado entre Brasil e Nova Iorque e robusta análise bottom-up, avaliando os fundamentos, saúde financeira da empresa, preço justo e posicionamento dos agentes de mercado. O Portfólio da estratégia é concentrado, com cerca de 20 ações, sem restrição de market-cap e alocação tática em caixa.

Análise de Retorno

28,96 %

Rentabilidade nominal dos últimos 12 meses

4,59 %

Rentabilidade dos últimos 12 meses

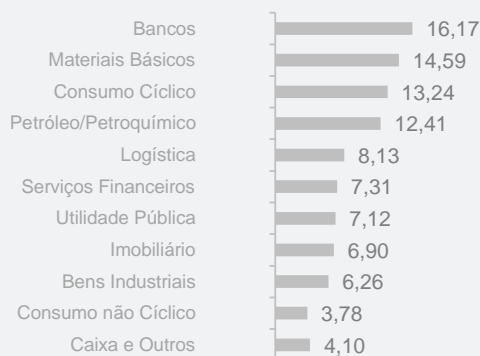
10,74 %

Rentabilidade desde o início do fundo

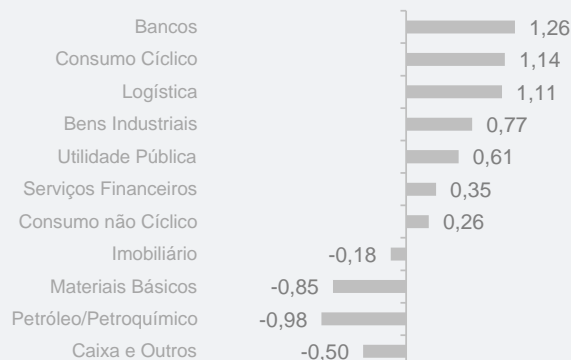
Termômetro de Risco



Alocação média setorial no mês
% da carteira



Contribuição Setorial no Mês
Retorno em %



Retorno acumulado

(Acumulado desde o início)



Retorno Mensal

		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO
2018	Fundo	11,59%	0,83%	0,63%	2,96%	-10,04%	-3,38%	5,89%	-2,88%	3,15%	10,67%	3,00%	-	22,51%
	+/- Bench	0,45%	0,31%	0,62%	2,08%	0,83%	1,82%	-2,98%	0,33%	-0,32%	0,48%	0,62%	-	5,36%
2017	Fundo	7,52%	3,34%	-2,05%	1,35%	-4,44%	0,64%	4,63%	7,82%	4,70%	0,54%	-3,75%	5,26%	27,63%
	+/- Bench	0,14%	0,26%	0,47%	0,71%	-0,33%	0,34%	-0,18%	0,36%	-0,18%	0,52%	-0,60%	-0,90%	0,77%
2016	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,08%	12,68%	-3,91%	-2,37%	4,58%
	+/- Bench	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,71%	1,45%	0,74%	0,35%	1,78%

análise

Comentário do Gestor



26

Meses desde o início do fundo



70%

Meses em que esteve acima do benchmark



67%

Meses de retorno positivo do fundo

20,24%

Volatilidade 12 Meses

O mês de novembro foi de valorização dos principais índices do mercado acionário brasileiro, mas em magnitude menos intensa na comparação com os resultados de outubro e com oscilações. O período foi de reflexão sobre as proposições iniciais do novo governo em torno de um esperado ajuste fiscal e de uma agenda de modernização do estado, além do acompanhamento dos riscos relacionados ao crescimento mundial.

O retorno da estratégia foi superior ao do benchmark em novembro.

Os maiores impactos positivos absolutos vieram da seleção de papéis em bancos, consumo cíclico e logística. Em contrapartida, impactos negativos vieram da seleção de papéis em petróleo, materiais básicos (mineração) e imobiliário.

como

Características

Volume Global Mínimo*
R\$ 5.000,00

Classificação Tributária
Renda Variável

Patrimônio Líquido Médio nos últimos 12 meses
R\$ 2.882.657,70

Taxa de Administração
2,00% ao ano

Taxa de Performance
20% do que exceder 100% do IBOVESPA FECHAMENTO.

Público Alvo
Público Em Geral

Horário para Movimentação
Até às 15:00

Aplicação e Resgate
Cota de aplicação: D+0
Cota de resgate (dias úteis): D+21
Crédito do resgate (dias úteis): D+24

Acesse outros documentos relevantes deste fundo: www.itaubank.com.br/investimentos-previdencia/fundos/informacoes-cotistas/

Glossário: LF - Letra Financeira. CDB - Certificado de Depósito Bancário. LSF - Letra Financeira Subordinada. LFSN - Letra Financeira Elegível - Nível II. DEB - Debêntures. NP - Notas Promissórias. CCB - Cédula de Crédito Bancário. FIDC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. Debentures Conversível. Certificado de Recebíveis Imobiliários. LC - Letra de Câmbio. LCA - Letra de Crédito Agrícola. LCI - Letra de Crédito Imobiliário. DEB COMP - Debênture Compromissada. CDB Vinc - Certificado de Depósito Interbancário Vinculado. CRI - Certificado de Recebíveis Imobiliário. CDCA - Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio. CPR - Contas a Pagar e Receber. DPGE - Depósito a Prazo com Garantia Especial. COMPR - Operação Compromissada. LH - Letra Hipotecária. TERMO - Contrato a Termo.

Informações relevantes

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO - CNPJ 24.571.992/0001-75

Este fundo possui lâmina de informações essenciais, podendo esta ser consultada no seguinte endereço eletrônico www.itaubank.com.br. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. Este fundo está autorizado a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. O resgate de cotas do fundo poderá ser realizado no dia da aplicação dos recursos (D+0). No resgate de cotas do fundo será utilizado o valor da cota em vigor no 21º d.u. da solicitação de resgate (D+21). O pagamento do resgate de cotas do fundo será efetivado no 24º d.u. após a solicitação de resgate (D+24). Público alvo: O FUNDO, a critério do ADMINISTRADOR, receberá recursos de fundos de investimento, pessoas físicas e jurídicas, clientes do ADMINISTRADOR, do GESTOR ou de controladas, direta ou indiretamente, pela Itaú Unibanco Holding S.A. Tipo ANBIMA: AÇÕES LIVRE. Descrição do tipo ANBIMA disponível no Formulário de Informações Complementares. Início do fundo em: 12/09/2016. Taxa de Administração máx.: 2,00%. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do IBOVESPA FECHAMENTO. Fonte: Itaú Asset Management.

Material de divulgação do fundo

A Itaú Asset Management é o segmento do Itaú Unibanco especializado em gestão de recursos de clientes. Leia o prospecto, o formulário de informações complementares, lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. Para obter mais informações, entre em contato pelo telefone (11) 3631-2555. Consultas, sugestões, reclamações, críticas, elogios e denúncias, utilize o SAC: 0800 728 0728, todos os dias, 24 horas, ou o canal Fale Conosco (www.itaubank.com.br). Se necessário contate a Ouvidoria Corporativa Itaú: 0800 570 0011 (em dias úteis das 9h às 18h) ou Caixa Postal 67.600, CEP 03162-971. Deficientes auditivos ou de fala, todos os dias, 24 horas, 0800 722 1722.

Outras informações relevantes

* O Itaú Personalité considera seu volume global de investimentos, ou seja, a soma dos valores já investidos em CDB, operações compromissadas, poupança, previdência, fundos e Itaú Corretora, como valor mínimo para a entrada em novos investimentos. Para outros segmentos do Itaú Unibanco, o volume global é correspondente ao valor mínimo de aplicação.

